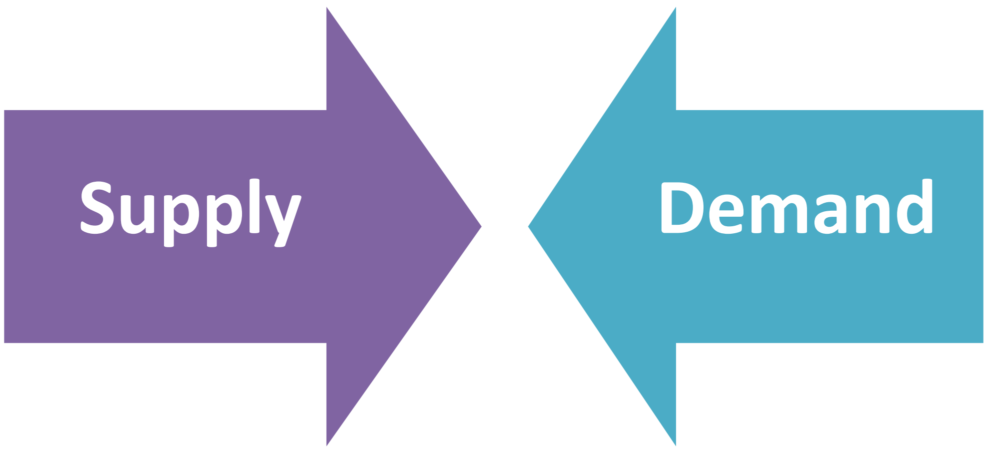
مجموعه مقالات آموزشی عرضه و تقاضا

بر اساس آموزه های سم سیدن

قابل استفاده برای تریدرهای ایرانی در تمام بازارهای مالی



قیمت از کجا چرخش می‌کند؟ و به کجا می رود؟

Where Will Price Turn, Where Will It Go To?

نویسنده: Sam Seiden

مترجم: آیدین جبارپور

ویراستار: نوید نظری

کانال تلگرام:
@Supply_And_Demand

ایمیل:
Aydinmod@gmail.com

تحلیل های شبانه روزی در طول هفته، اخبار مالی، برنامه های تلویزیونی، کانال هـای یوتیـوب، پادکست ها و غیـره، همشـون تمرکزشـون رو تحلیـل گزارشـات اقتصـادی، درآمـد شـرکت هـا و چیزهایی از این قبیله. اغلب مواقع، تیمی از متخصص های مالی دارید که دارنـد روی اینکـه فـلان قیمت برای بازار خوبه یا نه بحث می کنن. تو این دوره زمونه، این مدل تحلیل ها و گزارشـات، تـه ندارن. بهش فکر کنید. هدف از این همه گفتگو، مباحثه و تحلیل چیه؟ به طور معمول، دو گروه از اقتصاددان ها رو دارید که دارن روی یه گزارش اقتصادی بحث می کنن و حرف هر دو هم درسـت به نظر می رسه. سوال بزرگ من اینه که، هدف از تمام اون تحلیل بازار و مباحثـات چـی بـود؟ در آخر، آیا اون همه حرف زدن ها برای این نیست که بفهمیم بازار قراره از کجـا برگـرده و قـراره بـه کجا بره؟

اگه این دو تا سوال، همون هایی هستند که تمام اون مباحثات بیست و چهار ساعته می خـوان جوابشو پیدا کنن، پس چرا فقط روی همون ها تمرکز نکنیم؟ منظورم اینه که تمام اون تحلیل هـا و بحث کردن ها رو کنار بذاریم و مستقیم سراغ دو تا سوالی که مهم هسـتن بـریم. بایـد همـه ی خبرها، داده ها، نظرات و غیره رو به معنای واقعی کلمه نادیده بگیریم. تمام اونها رو نادیده بگیـریم و فقط روی اطلاعاتی که اهمیت دارن تمرکز کنیم. ما این کار رو اینطوری انجام می دیم ...

من حدوداً بیست ساله که به عنوان معامله گر، مدیر سرمایه و مدرس، در بازار معاملاتی حضـور داشته ام. من کارم را در تالار بازرگانی شیکاگو[1] و به عنوان کارمند اون شروع کردم. چیزی کـه تـو اون زمان برام کاملا روشن بود و همیشه روشن خواهد موند اینه کـه حرکـت قیمـت در هـر بـازار مالی، تنها به دلیل یک معادله ساده ی عرضه و تقاضاست. وقتی این رابطـه ی سـاده و مسـتقیم از تعادل خارج میشه، موقعیت های معامله گری یا سرمایه گذاری خوبی به دسـت میـاد. سـوالی کـه باقی می مونه اینه که ما این رو روی چارت چطور پیدا کنیم؟

[1] Chicago Mercantile Exchange

قیمت از کجا خواهد برگشت؟ تو همه ی بازارها قیمت زمانی بر می گرده که عرضه و تقاضا خارج از تعادل باشن. به این معنی که، سفارشات پر نشده ی[1] خرید یا فروش باعث برگشت قیمت می شن.

قیمت به کجا خواهد رفت؟ قیمت تو نقاطی که عدم تعادل بین عرضه و تقاضا وجود نداشته باشه، به راحتی حرکت می کنه. نقاطی که سفارشات پر شده اند، مسیر رو برای حرکت قیمت هموار می کنن.

همانطور که در تصویر پایین می بینید، محدوده ی «سفارشات فروش پر نشده» منشا سقوطی شدید در قیمت شده. اینجا دقیقا جاییه که فروشنده های بزرگ (بانک ها) در حال فروش هستن. ما این منطقه رو «محدوده عرضه» خطاب می کنیم. دقت کنید که قیمت با سرعت به محدوده عرضه مشخص شده برگشته و بعد از رسیدن به محدوده و فعال شدن معامله فروش ما، با همان سرعت به هدف سوددهی[2] در پایین می رسه.

دلیل برگشت قیمت این بود که به محدوده ای از سفارشات فروش پر نشده رسیده بود. بعد به سرعت سقوط کرد، چون که از مسیری که تمام سفارشات آن پر شده بودند درحال گذشتن بود (صعود با قدرت به سمت محدوده و بدون ایجاد بیس تقاضا در مسیر بازگشت). جایی که هیچ سفارش خرید پر نشده ای وجود ندارد. وقتی به نواحی با سفارشات پر شده و پر نشده می رسیم، باید به چند مورد دقت کنیم. برای مثال، در محدوده ای که دور آن خط کشیده ام، به تعداد بالای معاملاتی که صورت گرفته و همینطور حرکت شلاقی قیمت (رفت و برگشتی، رنج) دقت کنید. این تصویر مربوط به سفارشات پر شده است. اگه شرایط بر عکس این بود و حجم بزرگی از سفارشات پر نشده وجود داشت، تصویر قطعا جور دیگه ای بود و شبیه سطوح عرضه ی سفارشات پر نشده ی بالاتر می شد.

[1] Unfilled orders
[2] Profit target



به یاد داشته باشید که تمام تاثیرات بیرونی روی قیمت در خود قیمت قابل مشاهده است. چه سهام و فیوچرز معامله می کنید و چه فارکس و آپشن، به یاد داشته باشید که پشت تمام شمع های[1] روی صفحه نمایشتون و در تمام این بازارها، آدم هایی با تصمیمات خرید و فروش قرار دارن. تصویر سفارشات پر شده و پر نشده روی یه چارت کاملا روشن و واضحه، در صورتی که بدونید دنبال چی می گردید. بزرگترین مشکل این جاست که هر کسی به جای اینکه به دو تا سوالی که واقعا اهمیت داره بپردازه، برای خودش بازار رو تحلیل می کنه و رو داده ها و گزارشات با دیگران بحث و جدل می کنه. این مشکل رو باید کنار بذاریم. این قدمی بزرگ به سوی ساده نگری به بازاره، که خیلی ها باهاش راحت نخواهند بود. حقیقت های زیادی تو دنیا وجود داره. اگه به پولی

[1] Candles

که به سختی دراوردید اهمیت بدید، قطعا نمی خواهید که ذهنتون پر از اطلاعاتی بشه کـه جلـوی پول درآوردنتون رو بگیره.

به طور خلاصه: سفارشات پر نشده باعث برگشت قیمت می شن. سفارشات پر شده حرکـت قیمـت را تسهیل می کنن.

امیدوارم این مقاله براتون مفید بوده باشه، روز خوبی داشته باشید.